

INTECH GLOBAL INCOME MANAGED VOLATILITY FUND

- Todos los datos a 30 junio 2018

Alternativas al índice que buscan alta rentabilidad

Janus Henderson cree que puede aportar valor mediante el uso de la volatilidad natural del precio de las acciones mediante un proceso de gestión del riesgo con base matemática. La empresa no elige acciones individuales o pronósticos de alta rentabilidad, sino que utiliza la volatilidad natural del precio de las acciones y las características de correlación para generar una mayor rentabilidad. En esencia, Janus Henderson ajusta los pesos de los valores de la cartera de un índice para hallar combinaciones potencialmente más eficientes.

Rentabilidad Anualizada

| | 1 A | 3 A | 5 A | 10 A | Desde el inicio I\$acc |
|---------------------------|------|------|------|------|---------------------------|
| I\$acc clase | 0,49 | 3,89 | 4,44 | - | 3,86 |
| Índice | 4,44 | 6,72 | 7,11 | - | 6,47 |
| Media de categoría I\$acc | 4,96 | 4,95 | 6,38 | - | 5,96 |
| Rango percentil I\$acc | 90 | 77 | 89 | - | - |

Rentabilidad acumulada (%)

| | 1 M | 3 M | YTD | 1 A | 3 A | 5 A | 10 A | Desde el inicio I\$acc |
|------------------------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|---------------------------|
| I\$acc clase | 0,33 | 0,16 | -3,10 | 0,49 | 12,13 | 24,24 | - | 22,00 |
| Índice | 0,27 | -0,23 | -3,37 | 4,44 | 21,54 | 40,97 | - | 39,05 |
| Rango percentil I\$acc | 16 | 34 | 45 | 90 | 77 | 89 | - | - |

Rentabilidad acumulada de cinco años (%)



■ Janus Henderson INTECH Global Income Managed Volatility Fund I USD Acc ■ MSCI World High Dividend Yield NR

El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. Fuente: Morningstar.

Copyright © 2018 Morningstar UK Limited. All Rights Reserved. The information contained herein: (1) is proprietary to Morningstar and/or its content providers; (2) may not be copied or distributed; and (3) is not warranted to be accurate, complete or timely. Neither Morningstar nor its content providers are responsible for any damages or losses arising from any use of this information. No Morningstar rating is shown if the fund is less than three years old or rating is below 3 stars.

Puntos clave

- Su objetivo es superar al índice MSCI World High Dividend Yield Index, a la vez que reduce el riesgo de un bajo rendimiento significativo
- Fuente potencial de alta rentabilidad con un riesgo similar al del índice de referencia
- Inversión no-emocional: las carteras se re-equilibran como parte del proceso matemático de inversión

Riesgos Principales

- Riesgo de inversión
- Riesgo de utilización de un modelo de negociación propio
- Concentración de las inversiones

Datos sobre el Fondo⁴

| | |
|------------------------|---|
| Gestor de cartera | Adrian Banner, Ph.D.; Vassilios Papathanakos, Ph.D.; Philip Whitman, Ph.D.; Joseph Runnels, CFA |
| Mandato en el fondo | 28 Mar 2013 |
| Divisa de referencia | USD |
| Sede | Irlanda |
| Índice de referencia | MSCI World High Dividend Yield NR |
| Categoría | EAA OE Global Equity Income |
| Total de activos netos | |
| (Mills. de USD) | \$2,2 |
| (Mills. de EUR) | €1,9 |
| Negociación | Una vez al día |

| | I\$acc |
|-------------------|--------------|
| Lanzamiento | 28 Mar 2013 |
| Valor liquidativo | \$12,20 |
| ISIN | IE00B7GPMH84 |
| SEDOL | B7GPMH8 |
| Bloomberg | JAIUAC |

Características de riesgo en comparación con el índice¹

| | I\$acc | Índice |
|-----------------------------|--------|--------|
| Alfa | -1,61 | - |
| Beta | 0,81 | - |
| R2 | 80,10 | - |
| Desviación estándar | 8,65 | 9,52 |
| Error de seguimiento | 4,26 | - |
| Coefficiente Sharpe | 0,40 | 0,65 |
| Coefficiente de información | -0,66 | - |

Características del fondo²

| | |
|--|--------|
| Número total de participaciones | 91 |
| Tasa de rotación de la cartera | 72.89% |
| Capitalización de mercado media ponderada (Miles de mills. de USD) | \$45,1 |
| (Miles de mills. de EUR) | €38,6 |
| Capitalización de mercado media (Miles de mills. de USD) | \$18,8 |
| (Miles de mills. de EUR) | €16,1 |
| Active share | 50,00 |

⁴La renta a distribuir refleja los importes que se espera repartir durante los próximos doce meses como porcentaje del valor liquidativo en la fecha indicada. La renta subyacente refleja los ingresos del fondo en términos anuales, como porcentaje del valor liquidativo en la fecha indicada. Ambas medidas se basan en una instantánea de la cartera en dicho día, son netos con respecto a gastos y brutos con respecto a impuestos.

¹Fuente: Morningstar. Tres años de seguimiento utilizando la Citigroup 3 month Tbill como tasa libre de riesgo.

²Fuente: Janus Henderson Investors.

Las diez principales participaciones (%)

| | |
|---------------------------------|-------------|
| CLP Holdings Ltd | |
| Consolidated Edison Inc | |
| Daito Trust Construction Co Ltd | |
| Darden Restaurants Inc | |
| Hang Seng Bank Ltd | |
| Kimberly-Clark Corp | |
| Lockheed Martin Corp | |
| McDonald's Corp | |
| Power Assets Holdings Ltd | |
| Valero Energy Corp | |
| Total | 38,0 |

Desglose por sector (%)

| | |
|---|-------|
| Servicios públicos | 28,58 |
| Bienes de consumo discrecional | 19,25 |
| Bienes de consumo básico | 10,38 |
| Industria | 9,68 |
| Finanzas | 8,35 |
| Servicios de telecomunicaciones | 8,16 |
| Real Estate | 5,77 |
| Asistencia sanitaria | 4,35 |
| Energía | 2,97 |
| Tecnología de la información | 1,39 |
| Efectivo/equivalentes similares al efectivo | 1,12 |

Principales participaciones países (%)

| | |
|----------------|-------|
| Estados Unidos | 57,11 |
| Hong Kong | 17,09 |
| Japón | 15,13 |
| Canadá | 4,22 |
| Australia | 2,06 |
| Singapur | 1,79 |
| Nueva Zelanda | 0,56 |
| Suiza | 0,32 |
| Reino Unido | 0,32 |
| Alemania | 0,10 |

Capitalización de mercado (% de valores)

| | |
|-----------------|-------|
| Over \$100B | 11,98 |
| \$25B to \$100B | 35,98 |
| \$15B to \$25B | 15,17 |
| \$2B to \$15B | 35,75 |

Asignación de activos (%)

| | |
|---|-------|
| Las acciones ordinarias EE.UU. | 57,12 |
| Non-US acciones ordinarias | 41,76 |
| Efectivo/equivalentes similares al efectivo | 1,12 |

Fuente: Janus Henderson Investors

Información importante. ESTE DOCUMENTO ESTA DESTINADO EXCLUSIVAMENTE A PROFESIONALES.

Para uso exclusivo de inversores cualificados, institucionales y mayoristas. Fuera de Suiza, este documento es para uso exclusivo de inversores institucionales/sofisticados o distribuidores cualificados de inversores acreditados. Publicado en: (a) Europa por Janus Capital International Limited ("JCIL"), sociedad autorizada y regulada en el Reino Unido por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y (b) Dubái por JCIL, sociedad autorizada y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. JCIL actúa como asesor principal de inversiones de Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC y Perkins Investment Management LLC actuarán como subasesores de JCIL. JHCF es un OICVM constituido según la ley irlandesa, con responsabilidad segregada entre fondos. Se advierte a los inversores que solo deben realizar sus inversiones basándose en el Folleto más reciente, que contiene información sobre comisiones, gastos y riesgos. Dicho Folleto puede solicitarse a distribuidores y agentes de pagos y debe leerse detenidamente. Las inversiones de la cartera pueden cambiar sin previo aviso. Una inversión en el fondo puede no ser adecuada para todos los inversores y no está disponible para todos los inversores en todas las jurisdicciones. El fondo no está disponible para personas estadounidenses. Este documento no debe utilizarse en ningún país o con ninguna persona que no sean aptos para la inversión en el fondo. JHCF no está regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) y la protección que ofrecen el Programa de Compensación de Servicios Financieros y el Servicio de Ombudsman Financiero no estará disponible con respecto a una inversión. La rentabilidad histórica no garantiza resultados futuros. La tasa de rendimiento puede variar y el valor del principal de una inversión fluctuará debido a los movimientos de los mercados y las divisas. En caso de reembolsarse, las acciones podrían valer más o menos de lo que costaron originalmente. Este documento se facilita con fines meramente informativos y no es una invitación a comprar ningún fondo de JHCF. Las cantidades totales podrían no equivaler al 100% debido al redondeo. Janus Henderson Group plc y sus filiales no se hacen responsables de ninguna distribución ilegal de este documento a terceros, en parte o en su totalidad, o de la información reconstituida a partir de esta presentación, y no garantizan que la información facilitada sea exacta, exhaustiva u oportuna, ni ofrecen garantía alguna con respecto a los resultados derivados de su uso. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y costes incurridos por la emisión y el reembolso de participaciones. El folleto resumido (edición para Suiza), los estatutos y los informes anual y semestral resumidos, en alemán, pueden obtenerse gratuitamente del representante en Suiza: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Suiza, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. El agente de pagos suizo es: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Ginebra. Los últimos valores liquidativos de las participaciones pueden encontrarse en www.fundinfo.com. No está permitida la distribución ulterior. Podríamos grabar las conversaciones telefónicas para nuestra protección mutua, para mejorar el servicio al cliente y con fines de mantenimiento de registros por exigencias regulatorias. © 2018, Janus Henderson Investors. El nombre Janus Henderson Investors incluye a HGI Group Limited, a Henderson Global Investors (gestión de la marca) Sarl y a Janus International Holding LLC.

Saber más

+34 91 562 6245

info.spain@janushenderson.comwww.janushenderson.com

O poniéndose en contacto con su representante de Janus Henderson Investors habitual. PUBLICIDAD.